WORKIVA (WK) — ANALISIS PROFUNDO

NOTA FINAL	8.90/10
Empresa	9.05/10
Oportunidad actual	8.75/10
Riesgo	□ MEDIO-ALTO
Tesis 5-10 anos	□ ATRACTIVA CON RIESGOS
Veredicto	COMPRA SELECTIVA

Fecha del informe y precio de referencia: 04/10/2026 | 71,20 USD | Ticker: WK. Fecha editorial: 07/10/2026. El precio es el mostrado en la cabecera del PDF, no cotizacion en tiempo real.

Negocio y calidad

Plataforma SaaS de reporting, cumplimiento y auditoría con retención bruta del 97%, neta del 111% y más del 85% de Fortune 1000 como clientes. Ingresos Q2 +19%, con expansión de margen ajustado y oportunidades de venta cruzada.

Resultados, valoracion y oportunidad

PER futuro 2026 de 19,1 veces frente a mejora acelerada del beneficio ajustado; caja operativa LTM de 202 millones de dólares. El resultado GAAP acaba de pasar a positivo, pero el patrimonio contable es negativo y hay cerca de 793 millones de deuda bruta.

Riesgos y limites

Riesgos: sensibilidad a regulación SEC, adopción real de IA y tarifas premium, competencia, posibles efectos de SBC y diferencia GAAP/no-GAAP. No confundir caja disponible con patrimonio neto positivo.

Conclusion y seguimiento

Negocio recurrente con expansión de márgenes prometedora; buena oportunidad selectiva si se confirma la conversión del crecimiento en caja por acción.

CONTROL DE INTEGRACION: determinar alta o actualizacion en web; mantener version previa y nota historica; usar fecha del informe como fecha de referencia del precio; no atribuir al informe la fecha editorial. No calcular rentabilidad historica sin serie ajustada y referencia contrastada.